

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-35
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	6-11
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI.....	11-15
DİPNOT 4 TİCARİ ALACAKLAR	16-17
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	17-18
DİPNOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR	19-21
DİPNOT 7 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	22-23
DİPNOT 8 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	23-25
DİPNOT 9 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	26
DİPNOT 10 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	27
DİPNOT 11 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	27
DİPNOT 12 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER.....	28
DİPNOT 13 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	28
DİPNOT 14 PAY BAŞINA (KAYIP)/ KAZANÇ.....	29
DİPNOT 15 YABANCI PARA POZİSYONU	30-32
DİPNOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	33-35

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**30 EYLÜL 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Dipnot Referansları	30 Eylül 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar			47.856.855	28.486.492
Nakit ve Nakit Benzerleri			769.845	1.157.012
Ticari Alacaklar			35.369.264	15.282.172
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3		2.742.497	2.294.890
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4		32.626.767	12.987.282
Diğer Alacaklar			1.123.965	940.405
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3		334.744	429.980
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar			789.221	510.425
Stoklar			8.496.457	7.588.210
Peşin Ödenmiş Giderler			233.106	782.571
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	8		758	2.090
Diğer Dönen Varlıklar			1.863.460	2.734.032
Duran Varlıklar			94.583.437	101.420.523
Finansal Yatırımlar	5		17.331.665	24.499.401
Diğer Alacaklar			1.800	1.800
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar			1.800	1.800
Maddi Duran Varlıklar	6		76.850.365	76.628.365
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			273.680	229.056
Peşin Ödenmiş Giderler			125.927	61.901
TOPLAM VARLIKLAR			142.440.292	129.907.015

1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2014 tarihinde onaylanmıştır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Dipnot Referansları	30 Eylül 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler			51.338.933	35.008.737
Kısa Vadeli Borçlanmalar			3.110.794	1.572.827
- İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar	7		3.110.794	1.572.827
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları			4.570.468	3.419.777
- İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7		4.570.468	3.419.777
Ticari Borçlar			38.693.247	26.543.198
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3		226.474	1.226.771
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar			38.466.773	25.316.427
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar			384.619	268.492
Diğer Borçlar			2.710.366	2.153.913
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3		2.116.796	1.539.114
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar			593.570	614.799
Ertelenmiş Gelirler			159.418	496.921
Kısa Vadeli Karşılıklar			1.710.021	553.609
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar			269.295	255.633
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16		1.440.726	297.976
Uzun Vadeli Yükümlülükler			26.994.064	21.965.534
Uzun Vadeli Borçlanmalar			18.758.970	12.303.200
- İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar	7		18.758.970	12.303.200
Ticari Borçlar			3.830.867	4.820.265
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar			3.830.867	4.820.265
Uzun Vadeli Karşılıklar			2.136.925	1.971.080
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar			2.136.925	1.971.080
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	8		2.267.302	2.870.989
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER			78.332.997	56.974.271
ÖZKAYNAKLAR				
Ödenmiş Sermaye	9		12.789.345	12.789.345
Sermaye Düzeltme Farkları	9		11.713.515	11.713.515
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			22.474.335	23.350.623
- Maddi Duran Varlıklar				
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	6		22.738.775	23.749.585
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları			(264.440)	(398.962)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			9.944.807	16.850.943
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar				
Makul Değer Fonu			9.944.807	16.850.943
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9		4.180.008	4.180.008
Geçmiş Yıllar Karları			5.059.120	12.689.795
Net Dönem Zararı			(2.053.835)	(8.641.485)
TOPLAM KAYNAKLAR			142.440.292	129.907.015

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	10	107.077.175	42.362.969	92.181.702	36.147.378
Satışların Maliyeti (-)	10	(60.294.328)	(22.817.757)	(52.414.023)	(20.769.336)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		46.782.847	19.545.212	39.767.679	15.378.042
BRÜT KAR					
		46.782.847	19.545.212	39.767.679	15.378.042
Genel Yönetim Giderleri (-)	11	(9.320.472)	(2.910.862)	(9.169.845)	(2.983.958)
Pazarlama Giderleri (-)	11	(37.600.985)	(14.773.838)	(33.139.430)	(13.615.415)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		585.640	105.152	426.738	114.424
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(1.443.192)	(1.070.331)	(451.606)	105.483
ESAS FAALİYET (ZARARI)/ KARI		(996.162)	895.333	(2.566.464)	(1.001.424)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	12	270.455	74.286	813.413	71.963
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(3.645)	-	(35.633)	(1.304)
FİNANSMAN (GİDERİ)/ GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET (ZARARI)/ KARI		(729.352)	969.619	(1.788.684)	(930.765)
Finansman Gelirleri	13	1.100.856	417.632	1.095.406	312.603
Finansman Giderleri (-)	13	(2.801.057)	(1.063.939)	(2.083.597)	(1.431.906)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(2.429.553)	323.312	(2.776.875)	(2.050.068)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri		375.718	100.681	2.784.074	988.057
- Dönem Vergi Gideri		-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri	8	375.718	100.681	2.784.074	988.057
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI)/ KARI		(2.053.835)	423.993	7.199	(1.062.011)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(2.053.835)	423.993	7.199	(1.062.011)
Pay Başına (Kayıp)/Kazanç					
- Pay Başına (Kayıp)/Kazanç	14	(0,1606)	0,0332	0,0006	(0,0830)
DİĞER KAPSAMLI GİDER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar					
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardaki Makul Değer Artışı / (Azalışı)	5	645.241	(13.538)	(2.165.682)	(6.769)
- Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	5	261.600	2.707	146.499	1.354
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	-	-	-	1.311.614	1.311.614
- Tanımlanmış Fayda Planları					
Yeniden Ölçüm Kazançları - net		168.153	(87.162)	(156.182)	(52.061)
- Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(33.631)	17.432	(167.373)	(188.197)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)		1.041.363	(80.561)	(1.031.124)	1.065.941
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)		(1.012.472)	343.432	(1.023.925)	3.930

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar Makul Değer Fonu	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karlari	Net Dönem Karı/(Zararı)	Özkaynaklar
1 Ocak 2013	12.789.345	11.713.515	24.073.850	(196.692)	14.339.007	4.180.008	10.865.403	387.121	78.151.557
Önceki dönem karının geçmiş yıllar karlarına transferi	-	-	-	-	-	-	387.121	(387.121)	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	1.113.005	(124.946)	(2.019.183)	-	-	7.199	(1.023.925)
Amortisman transferi – net (Dipnot 6)	-	-	(996.695)	-	-	-	996.695	-	-
30 Eylül 2013	12.789.345	11.713.515	24.190.160	(321.638)	12.319.824	4.180.008	12.249.219	7.199	77.127.632
1 Ocak 2014	12.789.345	11.713.515	23.749.585	(398.962)	16.850.943	4.180.008	12.689.795	(8.641.485)	72.932.744
Düzeltilme (Dipnot 5)	-	-	-	-	(7.812.977)	-	-	-	(7.812.977)
Önceki dönem zararının geçmiş yıllar karlarına transferi	-	-	-	-	-	-	(8.641.485)	8.641.485	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	134.522	906.841	-	-	(2.053.835)	(1.012.472)
Duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı	-	-	(2.217)	-	-	-	2.217	-	-
Amortisman transferi – net (Dipnot 6)	-	-	(1.008.593)	-	-	-	1.008.593	-	-
30 Eylül 2014	12.789.345	11.713.515	22.738.775	(264.440)	9.944.807	4.180.008	5.059.120	(2.053.835)	64.107.295

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Net dönem (zararı)/ karı		(2.053.835)	7.199
Dönem net zararı/ karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		8.252.513	7.127.109
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	8	(375.718)	(2.784.074)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6	5.059.196	4.168.156
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	12	(94.287)	(285.256)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	13	(222.221)	(231.055)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	13	125.074	638.265
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		513.582	185.107
Şüpheli alacak karşılığı ile ilgili düzeltmeler		31.618	-
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler	16	2.211.612	2.639.852
Temettü geliri	12	(172.523)	(528.157)
Diğer gider karşılıkları		1.176.138	2.869.671
Şüpheli alacak karşılıkları iptali		(1.000)	(5.290)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		1.042	459.890
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(8.970.818)	(1.146.415)
Ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(19.670.104)	(15.378.162)
Stoklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(908.247)	(1.506.534)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artışla/(azalışla) ilgili düzeltmeler		(447.607)	32.919
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışla ilgili düzeltmeler		1.079.162	1.366.538
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		12.159.906	14.378.865
İlişkili taraflara borçlardaki (azalışla)/artışla ilgili düzeltmeler		(1.000.297)	465.847
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		(183.631)	(505.888)
Ödenen kıdem tazminatı		(224.895)	(66.554)
Ödenen dava bedelleri ve harçlar	16	(2.245.000)	(3.645.000)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		(5.242.035)	2.276.339
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Alınan faiz	13	222.221	231.055
Alınan temettü		172.523	528.157
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki azalış		95.236	9.856.014
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(5.466.699)	(18.778.409)
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		234.551	685.553
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(4.742.168)	(7.477.630)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Finansal borçlardaki artış - net		9.722.110	5.491.191
Ödenen faiz		(125.074)	(584.119)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit		9.597.036	4.907.072
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış		(387.167)	(294.219)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ			
		-	-
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.157.012	561.129
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		769.845	266.910

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ana faaliyet konusu, su dolumu ve pet şişe üretimi ile "Pınar Yaşam Pınarım" markası altında su satışının gerçekleştirilmesidir. Şirket'in üretim tesisleri Aydın, Isparta ve Sakarya'da bulunmakta olup, Şirket merkezi İzmir'dedir.

Şirket, üretmekte olduğu ürünlerin yurtiçi satış ve dağıtımını kendi satış kadroları aracılığı ile yurtdışı satışını ise Yaşar grubu şirketlerinden Yaşar Dış Ticaret A.Ş. ("YDT") aracılığı ile gerçekleştirmektedir (Dipnot 3).

Halka açıklık oranı %31,78 (31 Aralık 2013: %31,78) olan Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hisse senetleri Borsa İstanbul'da ("BIST") işlem görmektedir. Şirket'in %58,00 (31 Aralık 2013: %58,00) oranında hissesine sahip olan Yaşar Holding A.Ş. ("Yaşar Holding"), Şirket'in ana ortağı konumundadır (Dipnot 9).

Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör nedeniyle, ara dönem finansal tablolarını önemli ölçüde etkileyebilecek mevsimsel veya dönemsel özellikler taşıyan faaliyetleri bulunmakla birlikte Şirket'in satışları hava sıcaklıklarındaki artışlardan olumlu etkilenmekte ve sıcaklık artışları ile paralel mevsimsel değişimler göstermektedir.

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup kayıtlı ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Şehit Fethibey Caddesi No:120
Alsancak/ İzmir

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır. TMS'ler, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar içermektedir.

Şirket, 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları, yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem özet finansal tablolar, maddi duran varlıklar grubundan araziler, binalar ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar ile yine gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardakilerle, aşağıda belirtilen husus dışında, tutarlıdır:

Ara dönemlerde vergi karşılıkları yıl sonu mali sonuçlarına uygulanması beklenen vergi oranları göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolara birlikte değerlendirilmelidir.

Bir yıllık mali dönem içerisinde eşit dağılmayan giderler, sadece bu giderlerin mali yılsonunda uygun bir şekilde tahmin edilebileceği veya ertelenebileceği durumlarda ara dönem özet finansal tablolarda dikkate alınmıştır.

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

a) 1 Ocak 2014 tarihi ile başlayan dönem itibarıyla Şirket tarafından uygulanmış, mevcut standartlarda değişiklik veya yeni standartlar:

- TMS 32'deki değişiklik, "Finansal Araçlar": varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TMS 32 "Finansal Araçlar: Sunum" uygulamasına yardımcı olmak için vardır ve bilançodaki finansal varlıkların ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi için gerekli bazı unsurları ortaya koymaktadır.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

- TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 27'deki değişiklik, "Konsolide finansal tablolar": iştiraklerin konsolidasyonunda istisnalar'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, "Yatırım İşletmesi" tanımını karşılayan bazı farklı karakterdeki işletmelerin konsolide edilmesi yerine gerçeğe uygun değerlerinden muhasebeleştirilip, gerçeğe uygun değer farklarının ise gelir tablosu ile ilişkilendirilmesini içermektedir.
- TMS 36'daki değişiklik, "Varlıklarda değer düşüklüğü" geri kazanılabilir tutar açıklamalarına ilişkin'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın, geri kazanılabilir değeri, gerçeğe uygun değerinden satış için gerekli masrafları düşülmesi ile bulunmuşsa; geri kazanılabilir değer ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.
- TMS 39'daki değişiklik, "Finansal Araçlar": Muhasebeleştirilmesi ve ölçümü' - 'türev araçların yenilenmesi'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişik belirtilen şartlar sağlandığı sürece, kanun ve yönetmeliklerden kaynaklanan korunma aracının taraflarının değişmesi veya karşı tarafın yenilenmesi sebebiyle finansal risklerden korunma muhasebesi uygulamasına son verilmeyeceğine açıklık getirmektedir.

TFRYK 21 – TMS 37, "Zorunlu vergiler"; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. "Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar" üzerine bu yorum vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

b) 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirket faaliyetleri ile ilgili olmadığından veya finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.

c) Henüz geçerli olmayan ve Şirket tarafından uygulanmamış, mevcut standartlardaki değişiklikler, yeni standartlar ve yorumlar:

- TMS 19'daki değişiklik, "Tanımlanmış Fayda Planları", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkılarının hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 9 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar: TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

- Yıllık İyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, "TFRS/UFRS'nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
- TFRS 11'deki değişiklik, "Müşterek Anlaşmalar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ticari faaliyet oluşturmuş bir müşterek ortaklıktan iktisap edilen hisselerin nasıl muhasebeleştirileceği konusunda yol göstermektedir.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklikler, "Maddi duran varlıklar ", "Maddi olmayan duran varlıklar ", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik ile maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa paylarının hesaplanmasında kullanılan hasılat merkezli yöntem ortadan kaldırılmıştır.
- TFRS 9 "Finansal Araçlar - sınıflandırma ve ölçüm"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırması ve ölçümü ile ilgili TMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. TFRS 9; itfa edilmiş değer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anapara içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, TMS 39'daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir. Esas önemli değişiklik, finansal yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerden takip edildiği durumlarda; muhasebesel uyumsuzluk olmadığı sürece gerçeğe uygun değer değişimindeki Şirketin kendi kredi riskinden kaynaklanan kısmen artık gelir tablosuna değil, kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmasıdır. Bu değişiklik özellikle finansal kuruluşları etkileyecektir.
- TFRS 9'daki değişiklik, "Finansal Araçlar - genel riskten korunma muhasebesi". 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 9 Finansal Araçlar standardına yer alan riskten korunma muhasebesine önemli değişiklikler getirerek riski yönetimi faaliyetlerinin finansal tablolara daha iyi yansıtılmasını sağlamıştır.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait özet kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemi ile karşılıklı olarak düzenlemiştir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

2.5 Netleştirme/ Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Şirket'in normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla, net değerleri üzerinden gösterilir.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Şirket'in önemli muhasebe varsayım ve tahminleri aşağıdaki gibidir:

i) Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değer tespiti

Satılmaya hazır finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı durumlarda makul değer hesaplanmasında kullanılan genel kabul görmüş değerlendirme yöntemleri, yönetimin en iyi tahminlerine dayanan birtakım varsayımları içermekte olup alım/ satım işlemlerinin gerçekleşmesi durumunda oluşabilecek değerler bu değerlerden farklılık gösterebilir (Dipnot 5).

ii) Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlendirilmesi

Arazi ve arsalar ile binalar ve yerüstü düzenleri 1 Temmuz 2013 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş., tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerler üzerinden, arazi ve arsalar hariç olmak üzere değerlendirme yapılan tarihten finansal durum tablosu (bilanço) tarihine kadar hesaplanan müteakip amortisman tutarı indirilmek suretiyle, Şirket tarafından bu değerlerin 30 Eylül 2014 tarihli makul değerlerine yaklaşık olacakları varsayımıyla finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 6).

Arazi ve arsalar ile binalar ve yerüstü düzenleri için bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında birtakım yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır.

- Çevrede emsal teşkil edebilecek bir alım/satımın gerçekleşmemesi nedeniyle ilgili makul değer hesaplamalarında arazi ve arsalar için emsal karşılaştırma yöntemi, binalar ve yerüstü düzenleri için maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılmıştır.
- Emsal karşılaştırma yönteminde mevcut pazar bilgilerinden faydalanılmış, bölgede yakın dönemde pazara çıkarılmış benzer gayrimenkuller dikkate alınarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapılmış ve rapora konu arsaları için ortalama m2 satış değeri belirlenmiştir. Bulunan emsaller, konum, büyüklük, imar durumu, fiziksel özellikleri gibi kriterler dahilinde karşılaştırılmış, emlak pazarının güncel değerlendirilmesi için emlak pazarlama firmaları ile görüşülmüş, ayrıca bağımsız profesyonel değerlendirme şirketinin mevcut bilgilerinden faydalanılmıştır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

- Maliyet yaklaşımı yönteminde ise arsa üzerindeki yatırım maliyetlerinin amortize edildikten (herhangi bir çıkar veya kazanç varsa eklendikten sonra, yıpranma payının çıkartılması) sonra arsa değerine eklenmesi ile gayrimenkulün değeri belirlenmiştir. Maliyet yaklaşımı yönteminde ele alınan bileşenlerden arsa değerinin hesaplanmasında da yukarıda açıklanan emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır.

Alım/ satım işlemlerinin gerçekleşmesi esnasında oluşabilecek değerler, bu değerlerden farklılık gösterebilir ve söz konusu değişikliklerin etkileri olduğu dönemde finansal tablolara yansıtılır.

Maliyet yaklaşımı yöntemi ile tespit edilen değerler, finansal tablolara ilk yansıtıldığı tarih ve ilgili dönem sonları itibarıyla, TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardındaki hükümlere göre, değer düşüklüğü göstergelerinin olup olmadığı değerlendirilmiş ve değer düşüklüğünün olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

iii) Gelir vergileri

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili birçok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlüklerini kayıtlarına almaktadır. Bu çerçevede, Şirket önümüzdeki dönemlerde faydalanabileceği mali zararlardan doğan ertelenmiş vergi alacaklarının tamamını, bu varlıkların gelecekteki kullanımlarının kuvvetle muhtemel olmaması nedeniyle kayıtlarına almamıştır (Dipnot 8). Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların, başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi bakiyelerini etkileyebilecektir.

2.7 TMS/ TFRS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket yönetimi, finansal tabloların KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'lere göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Şirket yönetimi olarak, cari ve önceki döneme ait finansal tablolar ile önemli muhasebe politikalarının özeti ve dipnotların TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlanıp sunulduğunu beyan ederiz.

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

i) İlişkili tarafların bakiyeleri

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:		
YDT	1.932.777	1.461.645
DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("DYO Boya")	370.165	204.977
Pınar Entegre Et Ve Un Sanayii A.Ş. ("Pınar Et")	25.585	11.970
Diğer	421.775	620.964
	2.750.302	2.299.556
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(7.805)	(4.666)
	2.742.497	2.294.890

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan TL ve Avro cinsinden kısa vadeli ticari alacakların yıllık etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları sırasıyla %10,43 ve %2,05 (31 Aralık 2013: TL ve Avro cinsinden etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları sırasıyla %7,50 ve %2,21) olup ortalama vadeleri 1 ay içerisinde (31 Aralık 2013: 1 ay).

Şirket'in alacakları temel olarak pet şişe su ve damacana su satışlarından doğmaktadır. Dipnot 1'de açıklandığı üzere Şirket üretmekte olduğu ürünlerin tamamının yurtiçi satış ve dağıtımını kendi satış kadroları aracılığı ile yurtdışı satış ve dağıtımını ise YDT aracılığıyla yapmaktadır.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan vadesi geçen ticari alacaklar toplamı 1.128.215 TL (31 Aralık 2013: 2.000.577 TL) olup ortalama gecikme süresi 3 aydır (31 Aralık 2013: 3 aydır).

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
DYO Boya	227.579	186.821
Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. ("Viking Kağıt")	54.919	188.231
Diğer	52.246	54.928
	334.744	429.980

İlişkili taraflardan diğer alacaklar, Yaşar grubu şirketlerinin uluslararası piyasalardan ve finansal kuruluşlardan sağlamış oldukları ve Şirket'in garantör olduğu kredilerin finansman temini ve kefalet komisyon bedellerinden oluşmaktadır. İlişkili taraflardan diğer alacakların vadeleri 3 - 12 ay arasındadır.

Şirket yönetimi geçmiş deneyimlerini gözönünde bulundurarak önemli bir tahsilat problemi yaşamayacağını öngörmüştür.

c) İlişkili taraflara ticari borçlar:

Yaşar Holding	111.553	1.008.879
Pınar Foods GmbH ("Pınar Foods")	-	73.413
Diğer	119.695	149.233
	231.248	1.231.525
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(4.774)	(4.754)
	226.474	1.226.771

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %10,16 (31 Aralık 2013: %7,86) olup ortalama vadeleri 1 ay içerisinde (31 Aralık 2013: 2 ay).

d) İlişkili taraflara diğer borçlar:

Desa Enerji Elektrik Üretimi A.Ş. ("Desa Enerji")	1.664.796	1.517.208
Diğer	452.000	21.906
	2.116.796	1.539.114

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçlar Şirket'in dönem içerisinde söz konusu ilişkili taraflardan temin ettiği ticari olmayan borçlar ve bunun üzerinden yıllık %9,00 (31 Aralık 2013: %8,75) ile hesaplanan faiz tahakkukundan oluşmaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
a) Ürün satışları:				
YDT	7.176.968	2.541.826	5.101.654	2.104.254
Diğer	680.985	266.721	583.963	232.922
	7.857.953	2.808.547	5.685.617	2.337.176

Şirket üretmekte olduğu ürünlerin yurtdışı satışlarını YDT aracılığıyla gerçekleştirmektedir.

b) Hizmet satışları:

Yaşar Holding	118.953	32.238	88.786	27.486
Viking Kağıt	41.197	13.770	36.691	11.978
Diğer	423.154	135.997	364.494	108.560
	583.304	182.005	489.971	148.024

c) Mal alımları:

Pınar Süt Mamulleri Sanayii A.Ş. ("Pınar Süt")	54.064	25.399	31.036	25.501
Diğer	7.856	3.119	-	-
	61.920	28.518	31.036	25.501

d) Hizmet alımları:

Yaşar Holding	1.976.049	680.145	1.678.573	603.251
YDT	695.301	226.583	597.135	200.573
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri A.Ş. ("Bintur")	149.920	45.675	174.157	50.678
Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş. ("YBP")	103.527	31.598	107.155	36.435
Pınar Süt	70.391	21.370	69.559	17.822
Diğer	11.897	1.474	45.210	20.279
	3.007.085	1.006.845	2.671.789	929.038

Yaşar Holding'ten yapılan hizmet alımları danışmanlık ve istişare bedellerinden oluşmaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

e) Finansal giderler:

YDT	104.059	32.641	52.392	14.030
Yaşar Holding	43.489	16.539	28.905	9.279
Diğer	160.224	57.219	593	-
	307.772	106.399	81.890	23.309

f) Finansal gelirler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Yaşar Holding	588.580	203.473	515.185	181.625
DYO Boya	91.818	27.455	105.900	26.753
Viking Kağıt	80.301	22.923	66.611	23.635
YBP	-	-	46.669	-
Diğer	186.556	45.771	191.241	105.008
	947.255	299.622	925.606	337.021

İlişkili taraflardan finansman gelirleri, Yaşar grubu şirketlerinin uluslararası piyasalardan ve finansal kuruluşlardan sağlamış oldukları ve Şirket'in garantör olduğu kredilerin kefalet gelirlerinden oluşmakta olup ilgili hesaplamalarda kullanılan kefalet komisyon oranı %0,50'dir (31 Aralık 2013: %0,50). Şirket, bahsi geçen kredi kefaletine istinaden, ayrıca %0,50 (31 Aralık 2013: %0,50) oranında finansman komisyonu da yansıtmaktadır.

g) Alınan temettüler:

YBP (Dipnot 12)	172.523	-	528.157	-
	172.523	-	528.157	-

h) Duran varlık alımları:

Yaşar Holding	104.568	6.965	57.181	45.568
Pınar Süt	17.712	16.512	908	-
	122.280	23.477	58.089	45.568

i) Duran varlık satışları:

Viking Kağıt	-	-	1.443	-
Çamlı Yem	-	-	136	136
	-	-	1.579	136

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

j) Verilen kefaletler:

Şirket, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 33.333.333 Avro ve 250.000.000 ABD Doları karşılığı 666.105.000 TL tutarındaki kredilere (31 Aralık 2013: 44.444.444 Avro ve 250.000.000 ABD Doları karşılığı 664.086.110 TL), grup şirketleriyle birlikte garantör sıfatıyla kefalet vermiştir.

k) Alınan kefaletler:

Şirket'in yurtiçi bir finans kuruluşundan sağlamış olduğu toplam 20.631.743 TL ve 838.565 Avro karşılığı toplam 23.056.369 TL tutarındaki kredilere ilişkin Yaşar grubu şirketlerinden, YDT'nin garantör olarak sağladığı kefaletlerden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2013: 12.500.000 TL ve 1.000.000 Avro karşılığı toplam 15.436.500 TL).

l) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Üst düzey yöneticiler, genel müdür, direktörler ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmakta olup bu yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	477.751	56.760	501.802	167.428
Yöneticilere sağlanan kar payı ve ikramiye	-	-	66.230	-
Diğer uzun vadeli faydalar	(157)	1.388	20.726	17.974
	477.594	58.148	588.758	185.402

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar:		
Müşteri cari hesapları	26.630.492	9.346.768
Vadeli çekler ve alacak senetleri	7.186.091	4.615.043
	33.816.583	13.961.811
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(858.503)	(827.885)
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(331.313)	(146.644)
	32.626.767	12.987.282

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %10,43 (31 Aralık 2013: %7,85) olup alacakların ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2013: 2 ay).

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Vadesi geçen alacaklar	3.180.151	2.188.817
0 - 30 gün vadeli	10.389.187	3.220.910
31 - 60 gün vadeli	14.984.305	3.570.568
61 - 90 gün vadeli	2.413.921	3.488.463
91 gün ve üzeri	1.659.203	518.524
	32.626.767	12.987.282

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla vadesi geçen ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

0 - 90 gün	2.772.773	1.864.937
91 - 180 gün vadeli	407.378	323.880
	3.180.151	2.188.817

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 3.180.151 TL (31 Aralık 2013: 2.188.817 TL) tutarındaki ticari alacak için toplam 1.218.611 TL (31 Aralık 2013: 723.623 TL) tutarında teminat alınmış olup finansal tabloların onaylandığı tarih itibarıyla söz konusu ticari alacakların 1.302.508 TL tutarındaki kısmı tahsil edilmiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR (Devamı)

Şüpheli alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	(827.885)	(832.375)
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	(31.618)	-
Tahsilat	1.000	4.490
30 Eylül	(858.503)	(827.885)

Üretim, dağıtım ve çeşitli satış noktalarını kapsayan Şirket'in geniş ve dağılmış müşteri yelpazesinden dolayı, ticari alacaklarının konsantrasyon riski sınırlıdır. Şirket'in ticari alacaklarını tahsil etmedeki geçmiş deneyimi göz önünde bulundurularak gerekli karşılık ayrılmıştır. Bu nedenle, Şirket yönetimi ayrılmış olan şüpheli alacakların dışında herhangi bir ek şüpheli alacak riskinin yer almadığına inanmaktadır.

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)
YBP	13.042.052	4,74	20.855.029	4,74
Desa Enerji	3.265.820	6,07	2.642.855	6,07
Viking Kağıt	487.385	1,69	467.077	1,69
YDT	536.408	1,76	534.440	1,76
	17.331.665		24.499.401	

Viking Kağıt hisseleri Borsa İstanbul'da işlem gördüğünden bilanço tarihlerindeki borsa fiyatları üzerinden; YBP, Desa Enerji ve YDT ise genel kabul görmüş değerleme tekniklerinden birisi olan indirgenmiş nakit akım yönetimi kullanılarak elde edilmiş makul değerleri ile finansal tablolara yansıtılmışlardır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıkların 1 Ocak - 30 Eylül ara hesap dönemi içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	24.499.401	21.716.172
YBP (*)	(7.812.977)	-
Makul değer fonu artışı/ (azalışı) :		
YBP	-	(1.910.932)
Desa Enerji	622.965	(41.727)
Viking Kağıt	20.308	(148.923)
YDT	1.968	(64.098)
30 Eylül	17.331.665	19.550.492

(*) Şirket Yönetimi YBP'nin makul değer hesaplamasına ilişkin düzeltmeler yapmış olup söz konusu düzeltmelerin etkileri muhasebenin önemlilik ilkesi doğrultusunda 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla düzeltilmiştir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonunun dönem içerisinde gerçekleşen hareketleri ise aşağıdaki gibidir:

1 Ocak	9.037.966	14.339.007
Makul değer artışı/ (azalışı)	645.241	(2.165.681)
Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değer fonu değişimi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 8)	261.600	146.498
30 Eylül	9.944.807	12.319.824

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2014
Yeniden değerlendirilmiş değer/maliyet:				
Arazi ve arsalar	7.364.000	1.530.000	-	8.894.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	17.261.249	292.670	-	17.553.919
Makine, tesis ve cihazlar	51.365.019	406.233	(65.623)	51.705.629
Taşıt araçları	311.001	-	-	311.001
Döşeme ve demirbaşlar	16.771.179	2.410.635	(233.427)	18.948.387
Yapılmakta olan yatırımlar	-	700.000	-	700.000
	93.072.448	5.339.538	(299.050)	98.112.936
Birikmiş amortismanlar:				
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(364.306)	(560.498)	-	(924.804)
Makine, tesis ve cihazlar	(6.200.533)	(3.210.143)	55.499	(9.355.177)
Taşıt araçları	(300.463)	(5.657)	-	(306.120)
Döşeme ve demirbaşlar	(9.578.781)	(1.200.976)	103.287	(10.676.470)
	(16.444.083)	(4.977.274)	158.786	(21.262.571)
Net defter değeri	76.628.365			76.850.365

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yeniden değerleme	30 Eylül 2013
<u>Yeniden değerlendirilmiş değer/maliyet:</u>						
Arazi ve arsalar	6.984.000	25.000	(69.769)	-	424.769	7.364.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	16.943.317	312.650	-	-	(85.294)	17.170.673
Makine, tesis ve cihazlar	36.216.812	1.656.992	(25.055)	13.918.515	-	51.767.264
Taşıt araçları	311.001	-	-	-	-	311.001
Döşeme ve demirbaşlar	14.583.528	2.777.802	(553.482)	-	-	16.807.848
Yapılmakta olan yatırımlar	-	13.918.515	-	(13.918.515)	-	-
	75.038.658	18.690.959	(648.306)	-	339.475	93.420.786
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>						
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	(633.706)	(520.191)	-	-	972.139	(181.758)
Makine, tesis ve cihazlar	(3.217.934)	(2.715.812)	20.858	-	-	(5.912.888)
Taşıt araçları	(292.774)	(5.657)	-	-	-	(298.431)
Döşeme ve demirbaşlar	(8.802.088)	(878.120)	227.151	-	-	(9.453.057)
	(12.946.502)	(4.119.780)	248.009	-	972.139	(15.846.134)
Net defter değeri	62.092.156					77.574.652

Şirket'in 2013 yılı içerisinde yapılmakta olan yatırımlara ve makine, tesis ve cihazlara ilavelerinin önemli bir kısmı Sakarya tesisindeki pet şişe ve damacana üretim hattı yatırımı ile ilişkilendirilmekte olup, söz konusu yatırımlar 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Dönemin amortisman ve itfa payı maliyetlerinin 3.690.606 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2013: 3.159.416 TL) üretim maliyetine, 1.119.364 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2013: 813.559 TL) pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Dipnot 11.i) ve 249.225 TL'si (1 Ocak - 30 Eylül 2013: 195.180 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 11.ii) dağıtılmıştır.

Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme fonunun 1 Ocak - 30 Eylül 2014 ve 2013 ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	23.749.585	24.073.850
Arazi ve arsalar ile binalar, yeraltı ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan fon artışı	-	1.311.614
Yeniden değerlendirme fonu artışı üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	-	(198.609)
Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden değerlendirme fonundan doğan amortisman	(1.260.741)	(1.245.869)
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı - net	(2.217)	-
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	252.148	249.174
30 Eylül	22.738.775	24.190.160

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)		Orijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli finansal borçlar:						
TL krediler (*)	7,45	4,96	3.110.794	1.572.827	3.110.794	1.572.827
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları:						
TL krediler (**)	11,04	10,92	3.902.438	2.564.204	3.902.438	2.564.204
Avro krediler (***)	4,75	4,69	231.040	291.358	668.030	855.573
Toplam kısa vadeli finansal borçlar					7.681.262	4.992.604
Uzun vadeli finansal borçlar:						
TL krediler (**)	11,16	10,92	16.984.235	10.002.432	16.984.235	10.002.432
Avro krediler (***)	4,75	4,75	613.798	783.507	1.774.735	2.300.768
Toplam uzun vadeli finansal borçlar					18.758.970	12.303.200

(*) 30 Eylül 2014 itibariyle TL kısa vadeli finansal borçlar faiz oranı yıllık %7,45 olan spot krediden oluşmaktadır (31 Aralık 2013 itibariyle TL kısa vadeli finansal borçlar faiz oranı yıllık %4,96 olan spot krediden oluşmaktadır).

(**) 30 Eylül 2014 itibariyle TL krediler faiz oranı yıllık %9,35 ile %11,04 arasında değişen sabit faiz oranlı kredileri içermektedir (31 Aralık 2013 itibariyle faiz oranı yıllık %10,92 sabit faiz oranlı kredileri içermektedir).

(***) Avro krediler, faiz oranları sırasıyla yıllık %4,75 olan sabit faiz oranlı kredileri içermektedir. (31 Aralık 2013: Avro krediler, faiz oranları sırasıyla yıllık %4,75 olan sabit faiz oranlı kredileri içermektedir).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket'in uzun vadeli kredileri geri ödeme vadelerine göre aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014
1 Ekim 2015 - 30 Eylül 2016	809.607
1 Ekim 2016 - 30 Eylül 2017	5.519.925
1 Ekim 2017 - 30 Eylül 2018	5.619.296
1 Ekim 2018 - 30 Eylül 2019	6.810.142
	18.758.970
	31 Aralık 2013
2015 yılı	3.324.062
2016 yılı	3.324.062
2017 yılı	3.324.062
2018 yılı	2.331.014
	12.303.200

DİPNOT 8 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle peşin ödenen kurumlar vergisi ve kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Tenzil: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(758)	(2.090)
Peşin ödenen kurumlar vergisi	(758)	(2.090)

30 Eylül 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi geliri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Cari dönem kurumlar vergisi	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	375.718	100.681	2.784.074	988.057
Toplam vergi geliri	375.718	100.681	2.784.074	988.057

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2014 yılı için %20’dir (2013: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 (2013: %19,8) oranındaki stopaj hariç).

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Ertelenmiş vergiler

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin kayıtlı değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20’dir (31 Aralık 2013: 20%).

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibariyle yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesi	26.773.223	28.036.735	(4.034.448)	(4.287.152)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür, endeksleme ve değer düşüklüğü farkları	5.468.420	5.999.708	(1.394.996)	(1.501.254)
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
makul değer fonu	7.468.428	14.649.703	(136.776)	(401.084)
Gider karşılıkları	(61.838)	(94.874)	12.367	18.975
Kıdem tazminatı karşılığı	(2.021.212)	(1.900.678)	404.242	380.136
Yatırım indirimleri	(14.433.546)	(14.433.546)	2.886.709	2.886.709
Diğer	22.000	(163.404)	(4.400)	32.681
Ertelenmiş vergi varlığı			3.303.318	3.318.501
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(5.570.620)	(6.189.490)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü - net			(2.267.302)	(2.870.989)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	(2.870.989)	(5.771.565)
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	375.718	2.784.074
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
makul değer fonuna verilen	261.600	146.498
Yeniden değerlendirme değer artış fonuna verilen	-	(198.609)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm		
kayıpları ile ilişkilendirilen	(33.631)	31.235
30 Eylül	(2.267.302)	(3.008.367)

Şirket müteakip yıllarda kullanabilecek taşınabilir mali zararlardan kaynaklanan 2.063.381 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını gelecekte faydalanılması kuvvetle muhtemel görmediği için kayıtlarına almamıştır (31 Aralık 2013: 1.929.135 TL).

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket'in finansal tablolarına yansıtılmayan ve üzerinden ertelenmiş vergi varlığı yaratılmayan mali zararların en son kullanım yıllarına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

En son kullanım yılı	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
2018	(9.645.674)	(9.645.674)
2019	(671.231)	-
	(10.316.905)	(9.645.674)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket, SPK'ya kayıtlı olan şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve nominal değeri 1 Kr olan hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için tavan tespit etmiştir. Şirket'in onaylanmış ve ödenmiş nominal değerdeki sermayesi, 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	50.000.000	50.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve ödenmiş sermaye	12.789.345	12.789.345

Şirket'in 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içerisindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL
Yaşar Holding	58,00	7.417.546	58,00	7.417.546
Halka açık kısım	31,78	4.064.924	31,78	4.064.924
Pınar Süt	8,77	1.122.150	8,77	1.122.150
YBP	0,80	101.992	0,80	101.992
Hedef Ziraat Tic. ve San. A.Ş. ("Hedef Ziraat")	0,09	11.318	0,09	11.318
YDT	0,03	3.773	0,03	3.773
Diğer	0,53	67.642	0,53	67.642
Toplam Sermaye	100,00	12.789.345	100,00	12.789.345
Sermaye düzeltmesi farkları		11.713.515		11.713.515
Toplam ödenmiş sermaye		24.502.860		24.502.860

Türkiye'deki şirketler, nakit arttırım dışındaki tüm iç kaynakların sermayeye ilavesi suretiyle bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavanını aşabilirler. Nakit arttırım suretiyle kayıtlı sermaye tavanı aşılamaz.

11.713.515 TL tutarındaki (31 Aralık 2013: 11.713.515 TL) sermaye düzeltmesi farkları, Şirket sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farktan 2003 yılı birikmiş zararları mahsubu yapılmasından sonra geriye kalan tutarı ifade eder.

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle onaylanmış ve ödenmiş sermayesi nominal beheri 1 Kr olan 1.278.934.500 hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 1.278.934.500).

Şirket sermayesi hamiline paylardan oluşmakta olup, BIST'da işlem görmektedir. Hisse senetlerinde imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin nominal tutarı 4.180.008 TL'dir (31 Aralık 2013: 4.180.008 TL).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**DİPNOT 10 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Yurtiçi mamül satışları	190.844.859	76.550.032	172.371.023	69.317.653
Yurtdışı mamül satışları	9.907.816	3.297.825	6.161.558	2.605.904
Ticari mal satışları	2.660.444	1.054.397	3.658.327	1.351.025
Brüt Satışlar	203.413.119	80.902.254	182.190.908	73.274.582
Tenzil: İskontolar İadeler	(95.808.853) (527.091)	(38.282.983) (256.302)	(89.692.152) (317.054)	(36.967.005) (160.199)
Net Satışlar	107.077.175	42.362.969	92.181.702	36.147.378
Satışların Maliyeti	(60.294.328)	(22.817.757)	(52.414.023)	(20.769.336)
Brüt Kar	46.782.847	19.545.212	39.767.679	15.378.042

DİPNOT 11 - PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**i. Pazarlama giderleri:**

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Nakliye ve ihracat	21.335.626	8.782.671	19.811.782	8.304.338
Reklam	5.396.122	1.957.044	4.710.594	2.208.121
Dışarıdan sağlanan hizmetler	3.010.786	1.128.471	2.481.104	970.633
Personel	2.698.310	961.164	2.493.624	844.151
Amortisman ve itfa payı	1.119.365	420.345	813.559	279.285
Kira	984.276	368.859	1.006.891	257.161
Enerji	595.768	212.115	573.677	206.953
Diğer	2.460.732	943.169	1.248.199	544.773
	37.600.985	14.773.838	33.139.430	13.615.415

ii. Genel yönetim giderleri:

Personel	4.412.957	1.420.143	4.179.886	1.297.945
Danışmanlık ve istişare ücretleri	1.362.634	422.425	1.388.221	473.176
Dışardan sağlanan hizmetler	1.401.799	480.566	1.370.002	486.368
Kira	269.475	84.889	261.567	90.889
Enerji	262.793	94.997	273.541	93.997
Amortisman ve itfa payı	249.226	86.134	195.180	69.223
Seyahat	180.061	65.692	215.470	59.082
Haberleşme ve bilgi işlem	142.746	49.055	134.210	46.992
Vergi giderleri (kurumlar v.hariç)	65.896	11.419	184.177	79.921
Diğer	972.885	195.542	967.591	286.365
	9.320.472	2.910.862	9.169.845	2.983.958

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
a) Yatırım faaliyetlerden gelirler:				
Temettü geliri	172.523	-	528.157	-
Maddi duran varlık satış karı	97.932	74.286	285.256	71.963
	270.455	74.286	813.413	71.963

b) Yatırım faaliyetlerden giderler:

Maddi duran varlık satış zararı	(3.645)	-	(35.633)	(1.304)
	(3.645)	-	(35.633)	(1.304)

DİPNOT 13 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansal gelirler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Kefalet geliri	704.933	237.894	734.712	225.250
Kur farkı geliri	173.703	27.171	178.636	-
Faiz geliri	222.220	152.567	182.058	87.353
	1.100.856	417.632	1.095.406	312.603

Finansal giderler:

Faiz gideri	(2.150.833)	(782.396)	(607.517)	(306.254)
Kur farkı gideri	(171.029)	(65.143)	(1.243.607)	(993.786)
Banka komisyonları	(214.961)	(120.232)	(186.789)	(111.951)
Kefalet gideri	(139.159)	(57.641)	(37.703)	(13.121)
Diğer	(125.075)	(38.527)	(7.981)	(6.794)
	(2.801.057)	(1.063.939)	(2.083.597)	(1.431.906)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - PAY BAŞINA (KAYIP)/ KAZANÇ

Ara dönem özet kapsamlı gelir tablosunda beyan edilen hisse başına kazanç, net dönem karının ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilmiştir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan payları oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

		1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Net dönem (zararı)/karı	A	(2.053.835)	423.993	7.199	(1.062.011)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	B	1.278.934.500	1.278.934.500	1.278.934.500	1.278.934.500
Nominal değeri 1 Kr olan 100 adet pay başına (kayıp)/kazanç					
	A/B	(0,1606)	0,0332	0,0006	(0,0830)

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - YABANCI PARA POZİSYONU

Yabancı Para Pozisyonu Tablosu								
	30 Eylül 2014				31 Aralık 2013			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı
1. Ticari Alacaklar	1.945.405	106.541	265.020	936.329	1.781.232	157.571	311.870	529.123
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,Banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	15.139	-	5.236	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.960.544	106.541	270.256	936.329	1.781.232	157.571	311.870	529.123
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.960.544	106.541	270.256	936.329	1.781.232	157.571	311.870	529.123
10. Ticari Borçlar	(1.648.326)	(29.330)	(501.597)	(131.168)	(2.507.892)	(37.644)	(773.855)	(155.123)
11. Finansal Yükümlülükler	(668.030)	-	(231.041)	-	(855.572)	-	(291.358)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(2.316.356)	(29.330)	(732.638)	(131.168)	(3.363.464)	(37.644)	(1.065.213)	(155.123)
14. Ticari Borçlar	(3.729.183)	-	(1.289.750)	-	(4.820.265)	-	(1.641.500)	-
15. Finansal Yükümlülükler	(1.774.736)	-	(613.798)	-	(2.300.768)	-	(783.507)	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(5.503.919)	-	(1.903.548)	-	(7.121.033)	-	(2.425.007)	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(7.820.275)	(29.330)	(2.636.186)	(131.168)	(10.484.497)	(37.644)	(3.490.220)	(155.123)
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu (9+18+19)	(5.859.731)	77.211	(2.365.930)	805.161	(8.703.265)	119.927	(3.178.350)	374.000
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük) / Varlık Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(5.859.731)	77.211	(2.365.930)	805.161	(8.703.265)	119.927	(3.178.350)	374.000
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	10.105.403	829.363	1.491.232	3.095.019	8.300.432	2.163.238	5.372.234	-
24. İthalat	1.117.714	-	431.949	18.006	15.734.302	27.493	15.706.809	-

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Eylül 2014

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Kar/ Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ (yükümlülüğü)	17.596	(17.596)	17.596	(17.596)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	17.596	(17.596)	17.596	(17.596)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net (yükümlülüğü)/ varlığı	(684.085)	684.085	(684.085)	684.085
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(684.085)	684.085	(684.085)	684.085
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	80.516	(80.516)	80.516	(80.516)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	80.516	(80.516)	80.516	(80.516)
TOPLAM (3+6+9)	(585.973)	585.973	(585.973)	585.973

Şirket, faaliyetlerinden kaynaklanan döviz yükümlülüğünü türev enstrümanlar kullanmak suretiyle muhasebesel anlamda hedge etmemektedir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Aralık 2013

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Kar/ Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	25.596	(25.596)	25.596	(25.596)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	25.596	(25.596)	25.596	(25.596)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(933.322)	933.322	(933.322)	933.322
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(933.322)	933.322	(933.322)	933.322
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	37.400	(37.400)	37.400	(37.400)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	37.400	(37.400)	37.400	(37.400)
TOPLAM (3+6+9)	(870.326)	870.326	(870.326)	870.326

Şirket, faaliyetlerinden kaynaklanan döviz yükümlülüğünü türev enstrümanlar kullanmak suretiyle muhasebesel anlamda hedge etmemektedir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
a) Diğer kısa vadeli karşılıklar:		
Promosyon ve gider karşılıkları	1.366.792	185.250
Kaynak suyu harç bedeli	61.838	95.226
Diğer	12.096	17.500
	1.440.726	297.976

2014 yılı içerisinde Aydın Bozdoğan Belediyesi, Belediye Gelirleri Kanunu'nun 63. Maddesi gereğince vermiş olduğu denetim hizmetlerinin karşılığında, toplam 2.211.612 TL tutarında kaynak suları harç bedelini Şirket'e tebliğ etmiştir (31 Aralık 2013: 3.135.534 TL tutarında). Şirket, söz konusu kaynak suyu harç bedeline istinaden, Aydın Bozdoğan Belediyesi aleyhine, doğal mineralli suların üretim izni, ruhsatlandırma, ambalajlama, etiketleme, satış ve denetimi ile ilgili tüm işlemlerin, 1 Aralık 2004 tarihli ve 25657 sayılı "Doğal Mineralli Sular Hakkında Yönetmelik" hükümleri doğrultusunda T.C. Sağlık Bakanlığı ve ilgili birimleri tarafından gerçekleştirilmekte olduğu savıyla dava açmış olup 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla dava mahkeme tarafından red edilmiş ve Şirket tarafından karar düzeltme talep edilmiştir. Şirket yönetimi, muhasebenin ihtiyatlılık prensibini göz önüne alarak, söz konusu kaynak suyu harç bedelini satışların maliyeti içerisinde sınıflandırarak muhasebeleştirmiştir.

Aydın Bozdoğan Belediyesi ile dava konusu olan kaynak suyu harç bedeli karşılığının 1 Ocak - 30 Eylül 2014 ve 2013 ara hesap dönemleri içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	95.226	1.304.297
Dönem içerisindeki artış	2.211.612	2.639.852
Dönem içerisinde ödenen	(2.245.000)	(3.645.000)
30 Eylül	61.838	299.149

b) Verilen teminatlar:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kefaletler	666.105.000	664.086.110
Teminat mektupları	6.797.145	10.262.458
	672.902.145	674.348.568

Şirket, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 33.333.333 Avro ve 250.000.000 ABD Doları karşılığı 666.105.000 TL tutarındaki kredilere (31 Aralık 2013: 44.444.444 Avro ve 250.000.000 ABD Doları karşılığı 664.086.110 TL), grup şirketleriyle birlikte garantör sıfatıyla kefalet vermiştir (Dipnot 3).

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014			31 Aralık 2013		
	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı
Şirket tarafından verilen TRİ'ler:						
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	TL	6.797.145	6.797.145	TL	10.262.458	10.262.458
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-		-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-		-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı			666.105.000			664.086.110
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			569.725.000			533.575.000
	ABD Doları	250.000.000	569.725.000	ABD Doları	250.000.000	533.575.000
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			96.380.000			130.511.110
	Avro	33.333.333	96.380.000	Avro	44.444.444	130.511.110
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-		-	-
		-	-		-	-
			672.902.145			674.348.568

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in
öz kaynaklarına oranı

%1.039

%911

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
c) Alınan teminatlar:		
Teminat mektupları	19.335.564	18.347.983
Kefaletler	23.056.369	15.436.500
İpotekler	5.360.689	5.148.189
Teminat senedi	2.896.503	2.226.503
Diğer	661.263	536.773
	51.310.388	41.695.948

Alınan teminatların önemli bir bölümü müşterilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır.

d) Alım taahhütleri:

Şirket'in, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 3.236.000 TL tutarında hammadde alım taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 3.236.000 TL). Şirket yönetiminin tahminleri ve 2014 bütçeleri doğrultusunda alım taahhütlerinin yerine getirilmesi beklenmektedir (31 Aralık 2013: Alım taahhütleri 2013 yılı içerisinde gerçekleştirilmiştir).

.....